

证券代码：002422

证券简称：科伦药业

四川科伦药业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：0061

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：电话调研
参与单位名称及人员姓名	中金公司、国盛证券、兴业证券、海通证券、东吴证券、中信证券、中信建投证券、广发证券、方正证券、国金证券、信达证券、申万宏源证券、开源证券等机构和投资者共 243 人次
时间	2022 年 10 月 31 日下午
地点	科伦药业总部
上市公司接待人员姓名	科伦药业副总经理樊文弟先生、副总经理戈韬先生、副总经理丁南超先生、副总经理兼财务负责人赖德贵先生、副总经理兼董事会秘书冯昊先生及研发板块领导首席战略官冯毅先生、研究院总经理赵栋先生、博泰大分子研发首席科学家谭向阳博士、博泰首席医学官金小平博士、CFO 兼董秘周泽剑先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司管理层对前三季度输液板块、新药板块、营销中心建设情况及研发领域的进展进行了简要介绍。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问：264+K 药美国临床是否由科伦主导？</p> <p>答：目前在美国开展的临床 II 期是全球 II 期临床一部分，包括中国研究中心。该临床试验方案由 M 公司设计，并付费委托科伦博泰开展研究。后续全球临床研究和执行均由 M 公司主导。</p> <p>问：关于 166 上市以后在学术上、推广上会是一个怎样的定位？</p> <p>答：大家比较关注 166，我们在整个研究的过程中也在观察有效性和安全性。那么从现有的数据上看，166 在 her-2 乳腺癌治疗，特别是三线治疗上的一些差异化特点还是很明显的。首先从早期疗效上，跟现有的二线治疗是很乐观的。我们入组的病例安全性评价是较好的。</p> <p>后续的市场化的销售，博泰要将整个销售体系和医学推广特点有效的结合起来。后续 166 上市的销售推广，会稳健的往前推进。除了 166 以外，后续还有产品陆续都会进入市场。</p> <p>问：川宁上市预计对科伦的影响，包括财务报表上的体现？cdmo 这块的战略定位？</p> <p>答：川宁的上市注册批文是上周获得的，已启动路演相关工作。川宁本次上</p>

市后获得的募集资金，一部分用于上海药物研究院相关的产品后续的研发投入，另外一部分用于偿还川宁生物的银行负债。研发端会尽快的有更多的产品能够给交付给川宁，使得川宁整个产品序列能够有所丰富和扩充。财务端的话，有一定数量的资金会用于偿还银行借款，整体的财务费用会进一步的降低。川宁上市之后，也会很好的去合理的利用资本市场的融资的途径来进一步的促进更好的发展。

关于 cdmO 的业务，整个科伦在产品制造的剂型上是非常丰富的，特别是复杂剂型布局上也是非常丰富的。另外科伦从大生产的质量观的控制上，质量控制上是有保障的。

问：后续默沙东里程碑确认的节奏，比如在每个季度是怎样的一个节奏？

答：264 和 b 项目的合作情况已经在上市公司的公告里给予了披露，同时这两个合作项目都有各自的商业约定，在后续的里程碑节点的时候，双方都有商业约定，这些商业约定现在还不方便披露给大家。后续符合上市公司的披露要求是，公司将进行公告。

问：公司已经有多款粉液双室袋的产品获批上市，请问这类产品发展规划？

答：粉液双室袋是未来科伦非常重要的战略性的产品类别，这个板块能够结合科伦在抗生素领域的优势，能够成为科伦未来非常重要的一个增长点。公司会全力的打造我们这个产品系列的产品，研发到生产的一个闭环，也期待在未来几年里面能够创造更好的业绩。

问：请问输液板块目前整个产品的结构比重？整个结构切换和推广的目标？

答：大输液产品来讲分几个板块。第一是基础输液，我们密闭式产品占比是在 55%左右。我们希望再通过 2-3 年的时间，把密闭式的占比提升到 70%以上。

第二是治疗型产品，现在更多是科伦多室袋，以肠外营养为主，自己研发以及 BD 的产品都有规划。虽然受集采的影响，但每年还是稳定增长的。

第三，公司重点布局的粉液双时代，这些产品未来的市场价值是可以值得期待。

问：关于三腔袋公司未来的销售展望？

答：科伦的三腔袋在集采以后，销售经历过一定的下滑，今年我们通过三腔袋多产品组合的策略，三腔袋销售数量已恢复到集采前高峰期的水平，这能体现公司多品牌多产品布局的优势。

问：展望一下中间体价格的走势？公司 166、264 临床数据公布的时间的节点的安排？科伦博泰融资计划的进展情况？

答：中间体价格目前还是维持相对稳定的状态，川宁的业绩还是在预期之内的。后续数据披露是要跟默沙东去协调，同时也要符合上市公司披露的规则，双方都会在这个点取得一个平衡。关于这个科伦博泰资本运作方面的安排，是基于博泰管线的推进，并结合资本市场情况来推进。推进至核心的关键时间节点，公司会按照上市公司信息披露相关要求，及时向市场进

	<p>行公布。</p> <p>问：川宁生物的合成生物学的项目布局？以及在合成生物学的竞争优势？</p> <p>答：明年会有几个品种，由上海的川宁药物研究院独立研发的。包括红没药醇、麦角硫因，麦角硫因等。这些品种的工艺包成熟后，交付给川宁生物，在川宁生物进行中试和放大之后，会尽快的实现商业化。川宁生物在合成生物学已经具备的几个优势，包括成本优势、环保优势、大生产经验等。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022-10-31